

УДК 336.1(470)**Формирование модели государственного регулирования
развития искусственного интеллекта в финансовом секторе
государства****Лукашенко Александр Александрович**

Аспирант,
Московский городской университет управления
Правительства Москвы им. Ю.М. Лужкова,
107045, Российская Федерация, Москва, ул. Сретенка, 28/1;
e-mail: lukash1922@yandex.ru

Аннотация

В статье рассматриваются актуальные вопросы формирования эффективной модели государственного регулирования развития искусственного интеллекта (ИИ) в финансовом секторе. Проанализированы международные подходы к регулированию ИИ в финансовой сфере, выявлены ключевые риски и преимущества внедрения ИИ, а также предложены основные элементы модели государственного регулирования, направленной на стимулирование инноваций и обеспечение финансовой стабильности. Актуальность темы обусловлена быстрым внедрением ИИ в финансовую сферу, что трансформирует структуру и качество предоставляемых услуг, повышая эффективность и конкурентоспособность отрасли, но одновременно создаёт новые риски и вызовы для регуляторов. В работе выявлены основные недостатки развития искусственного интеллекта в России, среди которых ключевыми являются технологические и кадровые ограничения, а также проблемы с качеством данных и риски предвзятости алгоритмов, что может привести к снижению доверия пользователей и ограничить распространение. В статье обосновывается необходимость внедрения экспериментальных правовых режимов и активное участие в международных инициативах по стандартизации ИИ. В заключении делается вывод о важности создания гибкой и адаптивной модели регулирования, способной обеспечить устойчивое развитие ИИ в финансовом секторе, снижая потенциальные угрозы и способствуя формированию инновационной экосистемы на национальном уровне.

Для цитирования в научных исследованиях

Лукашенко А.А. Формирование модели государственного регулирования развития искусственного интеллекта в финансовом секторе государства // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2025. Том 15. № 2А. С. 670-680.

Ключевые слова

Искусственный интеллект, финансовый сектор, государственное регулирование, финансовая стабильность, инновации, риски, модель регулирования.

Введение

Бурное развитие технологий искусственного интеллекта (ИИ) оказывает существенное влияние на различные секторы экономики, и финансовый сектор не является исключением. Внедрение ИИ в финансовой сфере открывает новые возможности для повышения эффективности, снижения издержек, улучшения качества обслуживания клиентов и разработки инновационных продуктов и услуг. Однако, наряду с преимуществами, возникают и новые риски, связанные с использованием "черных ящиков" алгоритмов, возможностью дискриминации, проблемами защиты данных и кибербезопасности. В связи с этим, формирование эффективной системы государственного регулирования развития ИИ в финансовом секторе становится важной задачей, требующей комплексного подхода и учета международного опыта.

Ключевая цель данного исследования состоит в формировании инновационной модели управления в финансовом секторе государства.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд исследовательских задач:

- выявить предпосылки развития инновационных моделей финансового сектора в системе государственного управления;
- выполнить экспертный анализ используемых моделей государственного регулирования на основе ИИ на международном уровне;
- выделить перспективные направления развития для российского финансового сектора.

Объектом исследования выступают инновационные платформенные технологии; предметом исследования выступают процессы внедрения данных технологий в систему государственного управления.

На данный момент в России воплощается риск-ориентированный принцип регулирования ИИ. Регулирование фокусируется на управлении операционным, репутационным и этическим рисками, без введения жёстких запретов. Финансовые организации самостоятельно контролируют модели и обеспечивают прозрачность алгоритмов [Доклад Банка России. Применение искусственного интеллекта на финансовом рынке: Доклад для общественных консультаций. Москва, 2023, [www...](#)].

Федеральный закон от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации» регламентирует создание особых правовых условий для тестирования цифровых технологий и инноваций в различных сферах экономики. Закон направлен на стимулирование инновационного развития экономики посредством создания временных правовых режимов, обеспечивающих тестирование перспективных цифровых решений. Закон направлен на стимулирование инновационного развития экономики посредством создания временных правовых режимов, обеспечивающих тестирование перспективных цифровых решений.

Так же в данный документ внесены правки, которые предусматривают страхование рисков, возникающих при использовании технологий ИИ, что обеспечит дополнительную защиту для граждан и юридических лиц [Доклад МУИР. О введении ответственности за причинение вреда при использовании решений с ИИ, [www...](#)].

Национальная стратегия развития искусственного интеллекта в РФ до 2030 года предусматривает значительное влияние на финансовый сектор через ряд ключевых направлений, сочетающих технологическую трансформацию, регуляторные изменения и стимулирование инноваций [Указ Президента РФ от 10.10.2019 N 490 (ред. от 15.02.2024) «О

развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации» (вместе с "Национальной стратегией развития искусственного интеллекта на период до 2030 года"), [www...](#)]. Стратегия акцентирует необходимость защиты данных при использовании ИИ, особенно в условиях роста киберрисков. Запланировано создание специализированных инструментов для борьбы с мошенничеством, включая ИИ-алгоритмы детектирования аномалий в реальном времени.

Методология исследования

В данном исследовании использовались методы сравнительного анализа и синтеза данных, системного подхода, а также вторичный анализ экономических исследований, исследования документов, включая статьи. В ходе исследования была использована методика углубленного отбора, что обеспечило всесторонний обзор данных по цифровой трансформации в области принятия государственных решений.

Результаты исследования

Европейский Союз в 2023 году принял первый в мировой практике комплексный нормативно-правовой акт, регулирующий разработку и применение технологий искусственного интеллекта - Регламент об искусственном интеллекте (EU AI Act) [Artificial Intelligence Act (EU AI Act), [www...](#)]. Данный законодательный акт основан на риск-ориентированном подходе и направлен на достижение двух ключевых целей: обеспечение защиты фундаментальных прав и свобод человека при использовании ИИ-систем и создание благоприятных условий для развития инноваций в данной сфере.

Закон классифицирует системы ИИ по уровню риска: запрещенные (например, манипуляция поведением, социальный скоринг и биометрическая идентификация в реальном времени в публичных местах, за исключением поиска преступников или пропавших лиц), высокорисковые (применение в медицине, образовании, трудоустройстве и правоохранительных органах, требующие строгой оценки соответствия), ограниченного риска (чат-боты и deepfake с обязательным раскрытием искусственного происхождения контента) и минимального риска (например, видеоигры, не подлежащие регулированию).

Если сравнивать положения Евросоюза и России, то можно подчеркнуть, что в РФ отсутствуют запреты на использование ИИ в социальном скоринге, также в ЕС существует обязательная сертификация, в РФ лишь добровольные рекомендации (например, ГОСТ Р 71657-2024).

Американский AI Bill of Rights (2022) представляет собой важный, но не имеющий обязательной юридической силы документ для защиты гражданских прав в условиях всё более широкого использования искусственного интеллекта. Основная цель документа — предотвращение потенциального вреда от автоматизированных систем, такого как дискриминация, нарушение приватности или применение небезопасных алгоритмов, особенно в чувствительных сферах: здравоохранении, трудоустройстве и финансовых услугах. Документ основан на пяти ключевых принципах: обеспечение безопасности и эффективности систем через обязательное тестирование и мониторинг; защита от алгоритмической дискриминации с использованием репрезентативных данных и аудитов на предвзятость; гарантии конфиденциальности данных с ограничением сбора информации; право пользователей на уведомление и понятное объяснение решений, принятых с участием ИИ; а также возможность выбора человеческой альтернативы вместо автоматизированного решения. Эти принципы

применяются к системам, влияющим на гражданские права или доступ к важным услугам, таким как алгоритмы распознавания лиц, медицинская диагностика или автоматизированные системы распределения социальных выплат [Проект Билля о правах искусственного интеллекта, [www...](#)].

Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC) активно развивает регулирование искусственного интеллекта в финансовом секторе, рассматривая ИИ как трансформационную технологию с существенными рисками для инвесторов. Основные приоритеты SEC включают защиту инвесторов от предвзятых алгоритмов, манипуляций рынком и конфликтов интересов, а также обеспечение прозрачности использования ИИ в инвестиционных решениях и автоматизированном трейдинге.

Регулирование SEC включает общие требования к аудиту ИИ и слабый контроль над применением технологии в хедж-фондах и криптосекторе. Несмотря на это, SEC закладывает важные основы для ответственного использования ИИ в финансах [Национальный портал Искусственный интеллект в РФ. Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC): официальные документы и рекомендации по ИИ, [www...](#)].

В сравнении с США, где нет единого закона, в РФ есть стратегические документы и ЭПР.

Рассмотрим правовое развитие ИИ в Китае. Китайский Закон о кибербезопасности (2017) оказывает существенное влияние на финансово-банковскую систему страны, устанавливая строгие требования к защите данных и операционной деятельности. Поскольку финансовый сектор относится к критически важной информационной инфраструктуре, банки, платежные системы и финтех-компании обязаны хранить все данные клиентов и операционные данные исключительно на серверах в Китае, а любая трансграничная передача информации требует специального разрешения регуляторов, таких как Народный банк Китая. Закон предписывает финансовым учреждениям проводить ежегодные аудиты кибербезопасности, использовать только сертифицированное ПО, соответствующее национальным стандартам, и внедрять системы мониторинга угроз в реальном времени с обязательным ведением журналов операций сроком не менее шести месяцев [Закон о кибербезопасности Китайской Народной Республики как ключевой инструмент обеспечения информационной безопасности, [www...](#)].

Китайский Закон о кибербезопасности делает акцент на полном государственном контроле над данными, что привело к значительному росту рынка кибербезопасности в КНР и усилению интеграции финансовых институтов с государственными системами надзора, обеспечивая высокий уровень безопасности, но одновременно ограничивая операционную гибкость бизнеса.

Китай, как и Россия использует ИИ для государственных целей, но в Китае выше уровень централизации. Также в Китае строже требования к данным и защите IP, в РФ акцент на импортозамещение.

Теперь рассмотрим принципы FEAT (Fairness, Ethics, Accountability, Transparency), разработанные Денежно-кредитным управлением Сингапура (MAS) в 2018 году. Они представляют собой руководящие рамки для обеспечения ответственного использования искусственного интеллекта и анализа данных в финансовом секторе страны. Эти принципы направлены на укрепление доверия к финансовым технологиям, снижение рисков алгоритмической предвзятости и создание стандартов этичного применения ИИ. Основу FEAT составляют четыре ключевых элемента: Справедливость (требующая отсутствия дискриминации в алгоритмах кредитования и страхования, а также регулярного аудита на предвзятость), Этика (запрещающая манипулятивные практики и обеспечивающая соответствие Закону о персональных данных PDPA), Подотчетность (предусматривающая

назначение ответственных лиц за ИИ-системы и документирование процессов принятия решений) и Прозрачность (обязывающая финансовые организации предоставлять клиентам понятные объяснения решений, принятых с помощью ИИ) [MAS Singapore. Annex A: Summary of the FEAT Principles, [www...](#)].

Хотя принципы носят рекомендательный характер, они активно внедряются ведущими сингапурскими банками (такими как DBS Bank и OCBC) и финтех-компаниями, формируя отраслевой стандарт. MAS поддерживает их реализацию через рабочие группы и пилотные проекты, что способствовало признанию подхода Сингапура в других азиатских странах.

Также в Сингапуре был разработан AI Verify - открытый инструментарий и фреймворк для тестирования систем искусственного интеллекта с целью обеспечения прозрачности и надежности ИИ-решений. Этот инструмент помогает компаниям проверять свои ИИ-системы на соответствие международным принципам управления ИИ, включая прозрачность, безопасность и справедливость, тем самым укрепляя доверие к технологиям через стандартизированное тестирование [AI Verify Foundation Singapore, [www...](#)]. AI Verify представляет собой практическое решение для ответственного внедрения ИИ, особенно в финансовом и государственном секторах.

Нормативные акты Сингапура более гибкие нежели в России, где основной упор делается на систематизации через экспериментальные правовые режимы.

Приведем сравнительную таблицу нормативных актов, регламентирующих ИИ в финансовом секторе (таблица 1).

Таблица 1 - Сравнительная таблица нормативных актов, регламентирующих ИИ в финансовом секторе [MAS Singapore, [www](#)]

Критерий	Россия	ЕС	США	Китай	Сингапур
Подход	Риск-ориентированный; ЭПР	Жесткая сертификация	Саморегулирование	Государственный контроль	Стимулирующий (гранты, добровольные стандарты)
Основной нормативный акт	Концепция развития ИИ (национальные проекты); Рекомендации Банка России	EU AI Act (2023) — обязательный закон для всех стран ЕС, включая финансовый сектор	AI Bill of Rights (2022); Отраслевые стандарты (SEC, FTC)	Закон о кибербезопасности (2017); Стратегии ИИ (Next Generation AI)	PDPA (2012); Принципы FEAT (2018); Инструмент AI Verify
Ключевые требования для финансового сектора	Защита персональных данных; Отчетность перед ЦБ	Запрет социального скоринга; Объяснимость решений; Оценка рисков до внедрения	Прозрачность (AI Bill of Rights); Борьба с дискриминацией	Локализация данных; Сертификация ПО; Идентификация пользователей	Тестирование через AI Verify; Совместные отраслевые проекты
Сертификация ИИ	Добровольная сертификация «Интеллометрика»	Обязательная для высокого риска	Нет	Через госорганы	Тестирование AI Verify
Защита данных	Закон № 152-ФЗ	GDPR	Принципы AI Bill of Rights (без юридической силы)	Закон о кибербезопасности (2017)	Личные данные (PDPA)

Критерий	Россия	ЕС	США	Китай	Сингапур
Импортозамещение	Акцент на производство отечественных процессоров «Эльбрус»	Ограничение экспорта чипов	Поддержка NVIDIA/AMD	Запрет иностранных ИИ-сервисов	Нет

Недостатки в государственном регулировании ИИ в России

Россия занимает 31-е место из 83 в глобальном индексе ИИ (Tortoise Media, 2024), уступая не только США и Китаю, но и другим странам БРИКС (Индия, Бразилия) [MAS Singapore, www]. По данным Стэнфордского университета, страна произвела всего 1 значимую ML-систему в 2022 г. против 16 в США.

Приведем для сравнения показатели России в 2023 году, и показатели России и ТОП-10 стран по развитию ИИ в 2024 году (рисунок 1 и 2).

Страна	Талант	Инфраструктура	Среда для работы	Исследования	Развитие	Государственная стратегия	Коммерческий сектор
Российская Федерация	25,1 (28-е место)	64,1 (19-е место)	80,7 (33-е место)	7,9 (39-е место)	6,7 (24-е место)	91,3 (7-е место)	1,7 (52-е место)

Рисунок 1 - результаты России по 7 показателям [MAS Singapore, www]

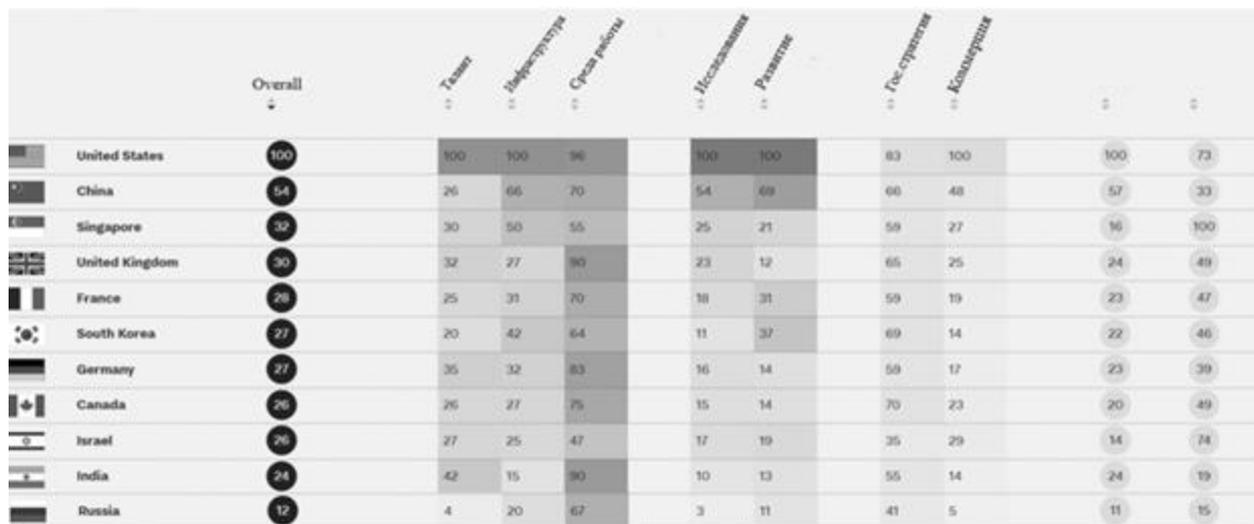


Рисунок 2 - Результаты Топ-10 стран и России по развитию ИИ по 10 показателям [MAS Singapore, www]

Как видно из рисунков 1 и 2 Россия уступаеткратно по многим показателям. Также отчетливо наблюдается нисходящий тренд по показателю таланта, что происходит в следствие утечки кадров из страны. Замедление разработки инфраструктуры связано с высокой

стоимостью создания суперкомпьютеров в России из-за ограниченного количества и удорожания процессоров. Показатель “Исследования” отражает количество стартапов, занимающихся развитием технологий ИИ, публикаций на тему ИИ, уровень активности исследовательских сообществ. Для сравнения в 2020 году в США было зарегистрировано 6903 стартапа, в Китае – 1013, в России – 168. Выделим основные недостатки в государственном регулировании ИИ в России:

- Отсутствие чёткого правового статуса ИИ.

Искусственный интеллект в российском законодательстве не признан субъектом права, что создаёт сложности с определением ответственности за действия ИИ на финансовом рынке, авторских прав на созданный им контент и использованием данных для обучения моделей [Доклад РОСКОНГРЕСС. Сложности на пути массового внедрения технологий искусственного интеллекта в экономику России, [www..](#)].

- Недостаток комплексного и специализированного регулирования.

Несмотря на принятие Национальной стратегии развития ИИ до 2030 года и отдельных законов (например, федеральный закон № 258-ФЗ об экспериментальных правовых режимах), отсутствует единый системный правовой акт, который бы регулировал все аспекты использования ИИ, включая этику, безопасность и защиту данных [Доклад РОСКОНГРЕСС. Сложности на пути массового внедрения технологий искусственного интеллекта в экономику России, [www..](#)].

- Риски монополизации рынка и ограниченного доступа к технологиям.

Большая часть ИИ-проектов сосредоточена у крупных игроков (Сбербанк, Яндекс, Smart Engines), что ограничивает развитие малого и среднего бизнеса и инноваций. Высокие затраты на вычислительные мощности и инфраструктуру создают барьеры для новых участников рынка [Российские ИИ-компании увеличили выручку в 2024 году, [www...](#)].

- Проблемы с защитой данных и информационной безопасностью.

Риски утечки данных, используемых для обучения ИИ, а также возможность принятия предвзятых или дискриминационных решений остаются нерешёнными. Отсутствие обязательных стандартов безопасности и аудита ИИ-систем повышает уязвимость [Роскомнадзор зафиксировал 135 утечек баз данных в 2024 году, [www...](#)].

- Кадровый дефицит и утечка специалистов.

Недостаток квалифицированных ИИ-разработчиков и отток IT-специалистов из страны замедляют развитие отрасли и внедрение инноваций.

Рекомендации по оптимизации государственного контроля за развитием ИИ в России

Подводя итоги исследования моделей государственного регулирования в финансовом секторе государства, необходимо рассмотреть перспективные направления данного развития в государственном регулировании РФ.

Основным недостатком является законодательная неопределенность ИИ как объекта права с четкими нормами ответственности. На нормативно-законодательном уровне необходимо разграничить методологию использованию ИИ, а также определить вопросы авторских прав и безопасного использования данных.

В исследовательской работе были рассмотрены существующие инициативы, которые необходимо объединить в единый нормативный акт, который будет регулировать этические,

технические, правовые и социальные аспекты ИИ, с учётом международного опыта (EU AI Act, стандарты ОЭСР).

Нормативная схожесть с международными стандартами позволит организовать сотрудничество с такими странами-партнерами по БРИКС, как Китай, Индия и Бразилия для обмена опытом и разработки совместных проектов в области NLP и компьютерного зрения. Помимо существования ИИ, необходимо его регулирования на основе разработанных стандартов по безопасности. Для этого государственному сектору необходимо ввести обязательные требования к защите данных, используемых для обучения ИИ, а также к кибербезопасности ИИ-систем, включая регулярные стресс-тесты.

Обучение и финансирования программ по подготовке специалистов в области ИИ стимулирует быстрое формирование модели государственного развития искусственного интеллекта, как в финансовом секторе, так и в общем управлении государством.

Заключение

Формирование эффективной модели государственного регулирования развития искусственного интеллекта в финансовом секторе представляет собой важнейший элемент обеспечения устойчивого экономического роста и финансовой стабильности государства.

Проанализировав опыт международных стран по регулированию и развитию моделей с ИИ в государственном секторе, можно сделать вывод, успешное регулирование ИИ требует комплексного и сбалансированного подхода, включающего регулирование, аудит и сертификацию систем с высоким уровнем риска, однако внедрение ИИ в финансовой сфере открывает и новые возможности для повышения эффективности, снижения издержек.

В исследовательской работе были проанализированы международные подходы к регулированию ИИ в финансовой сфере, выявлены ключевые риски и преимущества внедрения ИИ, а также предложены основные элементы модели государственного регулирования, направленной на стимулирование инноваций и обеспечение финансовой стабильности.

Для Российской Федерации ключевым направлением является создание единой нормативно-правовой базы, которая позволит одновременно стимулировать инновационное развитие и эффективно управлять операционными, этическими и кибернетическими рисками.

Внедрение экспериментальных правовых режимов и активное участие в международных инициативах по стандартизации ИИ создадут благоприятные условия для повышения конкурентоспособности российских финансовых организаций на мировом рынке.

Таким образом, сформированная модель государственного регулирования искусственного интеллекта в финансовом секторе должна стать эффективным инструментом, обеспечивающим баланс между инновациями и управлением рисками, что является необходимым условием устойчивого развития экономики и повышения качества финансовых услуг.

Библиография

1. Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ (ред. от 01.03.2024) «О персональных данных». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_335184/
2. Федеральный закон от 31.07.2020 № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358738/
3. Указ Президента РФ от 10.10.2019 № 490 (ред. от 15.02.2024) «О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации» (вместе с «Национальной стратегией развития искусственного интеллекта на период до 2030 года»). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_335184/

4. Банк России. Применение искусственного интеллекта на финансовом рынке: Доклад для общественных консультаций. Москва, 2023. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/156061/Consultation_Paper_03112023.pdf
5. МУИР. О введении ответственности за причинение вреда при использовании решений с ИИ. URL: <https://xn--b1adccapc0al7alnbe.xn--p1ai/news/za-prichinenie-vreda-pri-ispolzovanii-resheniy-s-ii-vvedena-otvetstvennost/>
6. РОСКОНГРЕСС. Сложности на пути массового внедрения технологий искусственного интеллекта в экономику России. URL: <https://roscongress.org/materials/slozhnosti-na-puti-massovogo-vnedreniya-tekhnologiy-iskusstvennogo-intellekta-v-ekonomiku-rossii/>
7. Закон о кибербезопасности Китайской Народной Республики как ключевой инструмент обеспечения информационной безопасности // CyberLeninka. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/zakon-o-kiberbezopasnosti-kitayskoj-narodnoj-respubliki-kak-klyuchevoj-instrument-obespecheniya-informatsionnoj-bezopasnosti/viewer>
8. Проблемы регулирования ИИ в России (интервью, аналитика) // Коммерсантъ. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/7230882>
9. Российские ИИ-компании увеличили выручку в 2024 году // CNews. URL: https://www.cnews.ru/news/top/2025-03-28_rossijskie_ii-kompanii_uvelichili
10. Роскомнадзор зафиксировал 135 утечек баз данных в 2024 году // Forbes. URL: <https://www.forbes.ru/tekhnologii/528912-roskomnadzor-za-fiksiroval-135-utecek-baz-dannyh-v-2024-godu>
11. Цифровой картель: могут ли алгоритмы ИИ вступить в сговор? // ЭКОНС. URL: <https://econs.online/articles/opinions/tsifrovoy-kartel-mogut-li-algoritmy-ii-vstupit-v-sgovor/>
12. Artificial Intelligence Act (EU AI Act). URL: <https://artificialintelligenceact.eu/>
13. AI Verify Foundation Singapore. Официальная информация о системе AI Verify. URL: <https://aiverifyfoundation.sg/what-is-ai-verify/>
14. Global AI Index (Tortoise Media). URL: <https://www.tortoisemedia.com/data/global-ai>
15. MAS Singapore. Annex A: Summary of the FEAT Principles (Fairness, Ethics, Accountability and Transparency). URL: https://www.mas.gov.sg/-/media/mas/resource/news_room/press_releases/2018/annex-a-summary-of-the-feat-principles.pdf
16. Проект Билля о правах искусственного интеллекта (The Blueprint for an AI Bill of Rights, The White House, 2022). URL: https://ai.gov.ru/knowledgebase/normativnoe-regulirovanie-ii/2022_proekt_billya_o_pravah_iskusstvennogo_intellekta_the_blueprint_for_an_ai_bill_of_rights_the_white_house/
17. Национальный портал «Искусственный интеллект в РФ». Нормативное регулирование искусственного интеллекта в России: база знаний. URL: <https://ai.gov.ru/knowledgebase/normativnoe-regulirovanie-ii/>
18. Национальный портал «Искусственный интеллект в РФ». Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC): официальные документы и рекомендации по ИИ. URL: <https://www.sec.gov/>

Developing a Model for State Regulation of Artificial Intelligence in the Financial Sector

Aleksandr A. Lukashenko

Postgraduate Student,
Moscow City Government University
of Management named after Yu.M. Luzhkov,
107045, 28/1, Sretenka str., Moscow, Russian Federation;
e-mail: lukash1922@yandex.ru

Abstract

This article examines current issues in developing an effective model for state regulation of artificial intelligence (AI) in the financial sector. International approaches to AI regulation in finance are analyzed, key risks and benefits of AI implementation are identified, and core elements of a regulatory model aimed at fostering innovation while ensuring financial stability are proposed. The relevance of the topic stems from the rapid integration of AI in finance, which transforms service structures and quality, enhancing efficiency and sector competitiveness while simultaneously

Aleksandr A. Lukashenko

introducing new risks and challenges for regulators. The study highlights major shortcomings in AI development within Russia, including technological and workforce constraints, data quality issues, and algorithmic bias risks—factors that may undermine user trust and hinder widespread adoption. The article advocates for the implementation of experimental legal frameworks and active participation in international AI standardization initiatives. In conclusion, the author emphasizes the need for a flexible and adaptive regulatory model capable of ensuring sustainable AI development in finance. Such a model should mitigate potential threats while fostering an innovative ecosystem at the national level.

For citation

Lukashenko A.A. (2025) Formirovanie modeli gosudarstvennogo regulirovaniya razvitiya iskusstvennogo intellekta v finansovom sektore gosudarstva [Developing a Model for State Regulation of Artificial Intelligence in the Financial Sector]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 15 (2A), pp. 670-680.

Keywords

Artificial intelligence, financial sector, state regulation, financial stability, innovation, risks, regulatory model.

References

1. Rossiyskaya Federatsiya. (2006, July 27). *Federal'nyy zakon № 152-FZ "O personal'nykh dannykh"* [Federal Law No. 152-FZ "On Personal Data"] (as amended on March 1, 2024). Consultant. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_335184/
2. Rossiyskaya Federatsiya. (2020, July 31). *Federal'nyy zakon № 258-FZ "Ob eksperimental'nykh pravovykh rezhimakh v sfere tsifrovoykh innovatsiy v Rossiyskoy Federatsii"* [Federal Law No. 258-FZ "On Experimental Legal Regimes in the Field of Digital Innovations in the Russian Federation"]. Consultant. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358738/
3. Prezident Rossiyskoy Federatsii. (2019, October 10). Ukaz № 490 "O razvitii iskusstvennogo intellekta v Rossiyskoy Federatsii" [Decree No. 490 "On the Development of Artificial Intelligence in the Russian Federation"] (as amended on February 15, 2024). Consultant. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_335184/
4. Bank Rossii. (2023). Primenenie iskusstvennogo intellekta na finansovom rynke: Doklad dlya obshchestvennykh konsultatsiy [Application of Artificial Intelligence in the Financial Market: Report for Public Consultation]. https://www.cbr.ru/Content/Document/File/156061/Consultation_Paper_03112023.pdf
5. Ministerstvo tsifrovogo razvitiya, svyazi i massovykh kommunikatsiy Rossiyskoy Federatsii. (n.d.). O vvedenii otvetstvennosti za prichinenie vreda pri ispol'zovanii resheniy s II [On the Introduction of Liability for Harm Caused by the Use of AI Solutions]. <https://xn--b1adccapc0al7alnbe.xn--p1ai/news/za-prichinenie-vreda-pri-ispolzovanii-resheniy-s-ii-vvedena-otvetstvennost/>
6. Roscongress. (n.d.). Slozhnosti na puti massovogo vnedreniya tekhnologiy iskusstvennogo intellekta v ekonomiku Rossii [Challenges in the Mass Implementation of Artificial Intelligence Technologies in the Russian Economy]. <https://roscongress.org/materials/slozhnosti-na-puti-massovogo-vnedreniya-tekhnologiy-iskusstvennogo-intellekta-v-ekonomiku-rossii/>
7. Anonymous Author. (n.d.). Zakon o kiberbezopasnosti Kitayskoy Narodnoy Respubliki kak klyuchevoy instrument obespecheniya informatsionnoy bezopasnosti [Chinese Cybersecurity Law as a Key Tool for Ensuring Information Security]. CyberLeninka. <https://cyberleninka.ru/article/n/zakon-o-kiberbezopasnosti-kitayskoy-narodnoy-respubliki-kak-klyuchevoy-instrument-obespecheniya-informatsionnoy-bezopasnosti/viewer>
8. Kommersant. (n.d.). Problemy regulirovaniya II v Rossii (interv'yuu, analitika) [Problems of AI Regulation in Russia (Interview, Analytics)]. <https://www.kommersant.ru/doc/7230882>
9. CNews. (2025, March 28). *Rossiyskie II-kompanii uvelichili vyruchku v 2024 godu* [Russian AI Companies Increased Revenue in 2024]. https://www.cnews.ru/news/top/2025-03-28_rossijskie_ii-kompanii_uelichili
10. Forbes. (n.d.). Roskommadzor zafiksiroval 135 utechek baz dannykh v 2024 godu [Roskommadzor Recorded 135 Data Leaks in 2024]. <https://www.forbes.ru/tekhnologii/528912-roskommadzor-za-fiksiroval-135-utecek-baz-dannykh-v-2024-godu>

11. Econs. (n.d.). Tsifrovoy kartel': mogut li algoritmy II vstupit'v sgovor? [Digital Cartel: Can AI Algorithms Collude?]. <https://econs.online/articles/opinions/tsifrovoy-kartel-mogut-li-algoritmy-ii-vstupit-v-sgovor/>
12. European Union. (n.d.). Artificial Intelligence Act (EU AI Act). <https://artificialintelligenceact.eu/>
13. AI Verify Foundation Singapore. (n.d.). Ofitsial'naya informatsiya o sisteme AI Verify [Official Information About the AI Verify System]. <https://aiverifyfoundation.sg/what-is-ai-verify/>
14. Tortoise Media. (n.d.). Global AI Index. <https://www.tortoisemedia.com/data/global-ai>
15. Monetary Authority of Singapore. (n.d.). Annex A: Summary of the FEAT Principles (Fairness, Ethics, Accountability and Transparency). https://www.mas.gov.sg/-/media/mas/resource/news_room/press_releases/2018/annex-a-summary-of-the-feat-principles.pdf
16. The White House. (2022). Proekt Billya o pravakh iskusstvennogo intellekta (The Blueprint for an AI Bill of Rights) [Blueprint for an AI Bill of Rights]. https://ai.gov.ru/knowledgebase/normativnoe-regulirovanie-ii/2022_proekt_billya_o_pravah_iskusstvennogo_intellekta_the_blueprint_for_an_ai_bill_of_rights_the_white_house/
17. Natsional'nyy portal "Iskusstvennyy intellekt v RF". (n.d.). Normativnoe regulirovanie iskusstvennogo intellekta v Rossii: baza znaniy [Regulatory Framework for Artificial Intelligence in Russia: Knowledge Base]. <https://ai.gov.ru/knowledgebase/normativnoe-regulirovanie-ii/>
18. U.S. Securities and Exchange Commission. (n.d.). Ofitsial'nye dokumenty i rekomendatsii po II [Official Documents and Recommendations on AI]. <https://www.sec.gov/>